

Q1

Q2

Q3

Q4

STATUS PER TREDJE KVARTAL 2024

Pareto Bank fikk i tredje kvartal 2024 et resultat etter skatt på kr 173,2 mill. (kr 155,2 mill. i tredje kvartal 2023). Resultatet tilsvarte en egenkapital-avkastning etter skatt på 13,7 % (13,9 %) og et resultat per aksje på kr 2,08 (kr 1,89).

Netto renteinntekter utgjorde kr 313,1 mill. (kr 281,3 mill.), en bedring på kr 10,1 mill. sammenlignet med forrige kvartal. Netto rentemargin økte til 4,7 % fra 4,6 % forrige kvartal og 4,5 % i tredje kvartal i fjor. Verdien på finansielle instrumenter falt med kr 0,9 mill. (negativt med kr 1,5 mill.), delvis på grunn av verdifall i fastrenteinnskudd fra kunder. Garanti-provisjoner og netto provisjonsinntekter fra banktjenester utgjorde kr 3,0 mill. (kr 3,3 mill.). Samlede inntekter ble kr 315,1 mill. (kr 284,3 mill.).

Driftskostnader i kvartalet var kr 57,7 mill. (kr 50,4 mill.). Personalkostnader økte med kr 3,0 mill. mot tredje kvartal i fjor, hvilket primært skyldtes to flere årsverk. IT-kostnader økte med kr 1,7 mill. Kostnadsprosenten ble på 18,3 % (17,7 %), som viser at banken drives med en vedvarende høy operasjonell effektivitet. Avsetning til variabel godtgjørelse utgjorde kr 9,0 mill. (kr 8,2 mill.).

Netto utlån til kunder endte på kr 19.419 mill. (kr 18.260 mill.), hvilket tilsvarte en reduksjon i utlån på kr 166 mill. fra utgangen av forrige kvartal. Veksten i andre kvartal kom kraftig mot slutten av kvartalet. Store låneinnfrielse etter kvartals-skiftet førte til et fall i volum i tredje kvartal.

Gjennomsnittlig utlån var likevel 2 % høyere i tredje kvartal enn i andre kvartal, hvilket styrket rentenettoen. Skipsfinansiering så som ventet en økning i utlån i tredje kvartal, mens utlån til boligbygging ble redusert etter store innfrielse som følge av ferdigstilte prosjekter. Innskudd fra kunder utgjorde kr 12.050 mill. (kr 11.473 mill.). Bankens forvaltningskapital var ved kvartalsskiftet kr 25,8 milliarder (kr 25,2 milliarder).

Nedskrivninger og tap på utlån utgjorde kr 30,9 mill. (kr 30,3 mill.) i tredje kvartal. Individuelle nedskrivninger økte med kr 28,2 mill., mens modellbaserte nedskrivninger økte med kr 1,8 mill. De individuelle nedskrivningene var i hovedsak knyttet til et fåtall engasjementer innenfor finansiering av boligutvikling. Nedskrivninger tilsvarende kr 0,9 mill. (kr 1,7 mill.) ble konstatert som tap.

Ren kjernekapitaldekning utgjorde ved kvartals-skiftet 18,3 % (18,7 %) mot bankens langsiktige kapitalmål på minst 16,7 %. Uvektet kjernekapitalandel utgjorde 17,8 % (17,0 %).

Banken oppnådde et godt resultat i tredje kvartal. Salgsaktiviteten var høy i kvartalet. Samtidig forventes det flere større låneinnfrielse i fjerde kvartal. Pareto Bank har en langsiktig markeds-tilnærming og prioriterer kredittkvalitet foran vekst. Det ventes en flat volumutvikling i fjerde kvartal.

STATUS PER TREDJE KVARTAL 2024

	3. kvartal 2024	3. kvartal 2023	01.01 - 30.09 2024	01.01 - 30.09 2023
Resultat etter skatt (NOK 1 000)	173 214	155 206	527 513	440 498
Resultat per aksje (NOK)	2,08	1,89	6,39	5,37
Innskutt og opptjent egenkapital per aksje (NOK)	61,74	57,36	61,74	57,36
Egenkapitalavkastning etter skatt	13,7 %	13,9 %	14,1 %	13,7 %
Kostnadsprosent	18,3 %	17,7 %	18,2 %	18,8 %
Forvaltningskapital (NOK 1 000)	25 829 269	25 189 162	25 829 269	25 189 162

Definisjoner og begrunnelser for nøkkeltall og resultatmål brukt i denne rapporten er tilgjengelig på bankens hjemmeside paretobank.no/ir/.

STYRETS BERETNING

RESULTATREGNSKAPET FOR TREDJE KVARTAL

Netto renteinntekter utgjorde kr 313,1 mill. i tredje kvartal 2024 (kr 281,3 mill. i tredje kvartal 2023). Økningen var på kr 31,8 mill. sammenlignet med tredje kvartal i fjor. Sammenlignet med forrige kvartal, økte netto renteinntekter med kr 10,1 mill., primært drevet av vekst i gjennomsnittlig utlån. Utlånsmarginen ble 5,7 % (5,1 %) og i linje med forrige kvartal. Netto rentemargin var 4,7 % (4,5 %) i tredje kvartal.

Netto andre driftsinntekter utgjorde kr 2,1 mill. (kr 3,0 mill.). Verdien på finansielle instrumenter falt med kr 0,9 mill. (negativt med kr 1,5 mill.). Banken vurderer obligasjoner, andre verdipapirer og finansielle derivater til virkelig verdi.

Garantiprovisjoner og netto provisjonsinntekter fra banktjenester utgjorde kr 2,9 mill. (kr 3,3 mill.). Andre driftsinntekter inkludert utbytte fra deleide selskaper var kr 0,0 mill. (kr 1,2 mill.).

Driftskostnader utgjorde kr 57,7 mill. (kr 50,4 mill.). Avsetning til variabel godtgjørelse utgjorde kr 9,0 mill. (kr 8,2 mill.). Halvparten av den variable godtgjørelsen tildeles i form av aksjer i Pareto Bank, hvilket bidrar til at aksjonærs og ansattes interesser sidestilles. Antall ansatte økte med fem i løpet av kvartalet og var to høyere enn tilsvarende periode i fjor. IT-kostnader økte med kr 1,7 mill. på grunn av prisøkninger og økt bruk. Den operasjonelle effektiviteten var god, uttrykt gjennom en kostnadsprosent på 18,3 % (17,7 %).

Nedskrivninger og tap ble kr 30,9 mill. (kr 30,3 mill.) i tredje kvartal. Modellbaserte nedskrivninger økte med kr 1,8 mill. (økning på kr 9,1 mill.), hovedsakelig som følge av migrering til trinn 2. Individuelle nedskrivninger utgjorde kr 28,2 mill. (kr 19,5 mill.). Nedskrivninger tilsvarende netto

kr 0,9 mill. (kr 1,7 mill.) ble konstatert som tap.

Resultat før skatt ble kr 226,5 mill. (kr 203,6 mill.) og etter skatt kr 173,2 mill. (kr 155,2 mill.). Hensyntatt renter på fondsobligasjoner var resultatet etter skatt kr 159,8 mill. (kr 145,1 mill.). Resultatet tilsvarte kr 2,08 per aksje (kr 1,89 per aksje) og en egenkapitalavkastning etter skatt på 13,7 % (13,9 %).

BALANSE

Netto utlån til kunder endte på kr 19.419 mill. (kr 18.260 mill.). I tredje kvartal sank utlånsvolumet med kr 166 mill. Veksten i andre kvartal kom kraftig mot slutten av kvartalet og falt kraftig på starten av tredje kvartal. Gjennomsnittlig utlån var derimot 2 % høyere i tredje kvartal enn kvartalet tidligere.

Brutto utlån, ubenyttede kredittrammer og garantier utgjorde totalt kr 23.477 mill. (kr 21.367 mill.) ved utgangen av tredje kvartal. Ubenyttede kredittrammer og garantier utgjorde kr 3.960 mill. (kr 3.012 mill.). I tredje kvartal ble det innvilget kredittrammer tilsvarende kr 3.676 mill. (kr 2.562 mill.) og hittil i år kr 12.236 mill. (kr 10.632 mill.).

Samlede utlån og rammer fordelte seg ved utgangen av tredje kvartal med 37 % (39 %) på finansiering av boligutvikling, 13 % (11 %) på finansiering av boliger til salg og utleie, 13 % (14 %) på finansiering av næringseiendom, 28 % (28 %) på bedriftsfinansiering og 8 % (7 %) på skipsfinansiering.

Innskudd fra kunder utgjorde ved utgangen av tredje kvartal kr 12.057 mill. (kr 11.473 mill.), hvilket tilsvarte en reduksjon på kr 947 mill. i kvartalet. Reduksjonen har kommet på bedriftsinnskudd med flytende rente.

Innskuddsdekningen var 62 % (63 %) ved utgangen av kvartalet. Banken har et selvpålagt minstekrav til innskuddsdekning på 50 % og en målsetning om å ha en innskuddsdekning på mellom 60 og 70 %.

Netto utestående senior verdipapirgjeld utgjorde kr 7.284 mill. (kr 7.718 mill.). Banken utsteder regelmessig senior verdipapirlån og har ti lån utestående med løpetider opp til fem år. Det var forfall på et lån i september og banken har solgt deler av egenbeholdningen av et lån i kvartalet.

Banken hadde ved utgangen av tredje kvartal en likviditetsbeholdning på kr 6.142 mill. (kr 6.715 mill.). Likviditeten var hovedsakelig plassert i rentebærende verdipapirer, innskudd i større banker og i Norges Bank. Verdipapirplasseringene var i stat, kommuner, supranasjonale institusjoner, obligasjoner med fortrinnsrett, og banker med kredittrating tilsvarende investment grade. De aller fleste obligasjonene banken eier har flytende rente. Renterisiko knyttet til plassering i fastrenteobligasjoner er avdekket i sin helhet.

Bankens kortsiktige likviditetsrisiko målt ved LCR var 393 % (619 %), og den langsiktige likviditetsrisikoen målt ved NSFR var 132 % (173 %).

Banken hadde ved utgangen av kvartalet en forvaltningskapital på kr 25.829 mill. (kr 25.189 mill.).

NEDSKRIVNINGER

Det beregnes forventet tap etter IFRS 9, som beskrevet i note 12 i årsrapporten for 2023. Estimaten tar høyde for de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet, samt forventninger til den økonomiske utviklingen. Dette er hensyntatt ved bruk av modeller som knytter sannsynligheter til ulike makroøkonomiske utfall. Modellen er delt opp i tre trinn.

Trinn 1 i modellen for beregning av nedskrivninger består av friske lån, mens trinn 2 består av lån som har fått en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsregistrering. Trinn 3 består av engasjementer som er misligholdt eller kredittforringet. Dette inkluderer engasjementer som er i

betalingsmessig mislighold over 90 dager, der det er sannsynlig at kredittkunden kommer til å komme i mislighold, eller der det foreligger objektive bevis på tap.

Balanseførte nedskrivninger i trinn 1 utgjorde kr 92,8 mill. (kr 77,7 mill.) ved utgangen av tredje kvartal mot kr 95,2 mill. ved utgangen av andre kvartal. Balanseførte nedskrivninger i trinn 2 utgjorde kr 17,7 mill. (kr 21,1 mill.) ved utgangen av tredje kvartal mot kr 13,4 mill. ved utgangen av andre kvartal. Til sammen tilsvarte dette en økning i nedskrivningene i trinn 1 og 2 på kr 1,8 mill. i tredje kvartal. Sannsynlighetene for det mest negative scenarioet for boligmarkedet ble justert noe ned i kvartalet. Samtidig ble vektingen av scenarioet med lavere oljepris økt for offshore-segmentet. I sum medførte disse endringene en nøytral justering av nedskrivningene.

Balanseførte nedskrivninger i trinn 3 utgjorde kr 162,3 mill. (kr 112,8 mill.) ved utgangen av tredje kvartal mot kr 134,1 mill. ved utgangen av andre kvartal. Det tilsvarte en økning på kr 28,2 mill. i tredje kvartal. Økningen besto av individuelle nedskrivninger av hovedstol og renter på misligholdte og kredittforringede engasjementer. Det ble konstatert tap på kr 0,9 mill.

Trinn 3 besto av et fåtall engasjementer innenfor finansiering av boligutvikling, finansiering av næringsseiendom og bedriftsfinansiering. Samlet eksponering i trinn 3 økte med kr 177 mill. til kr 1.013 mill. i tredje kvartal.

Summen av samtlige nedskrivninger og konstatert tap ga en samlet kostnad på kr 30,9 mill. i tredje kvartal.

SOLIDITET OG KAPITALKRAV

Ved utgangen av kvartalet var ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital henholdsvis kr 4.445 mill. (kr 4.150 mill. i tredje kvartal 2023), kr 4.995 mill. (kr 4.600 mill.) og kr 5.690 mill. (kr 5.295 mill.).

Ren kjernekapitaldekning utgjorde 18,3 % (18,7 %), kjernekapitaldekning 20,5 % (20,7 %) og

kapitaldekning 23,4 % (23,9 %) beregnet etter standardmetoden. Bankens uvektede kjernekapitalandel utgjorde 17,8 % (17,0 %).

Styret har fastsatt et langsiktig kapitalmål for ren kjernekapital på minst 16,7 %.

RISIKOFORHOLD

Pareto Bank har en bevisst holdning til styring, kontroll og oppfølging av bankens samlede risikobilde. Bankens viktigste risikoområder er beskrevet under.

Kredittrisiko: Kredittrisiko er den vesentligste risikoen Pareto Bank håndterer. Kredittrisiko er den risiko en bank har for at et låne- eller garantiengasjement går i mislighold, og for at kunden ikke oppfyller sine avtalte forpliktelser overfor banken. Bankens kredittrisiko påvirkes av den generelle økonomiske utviklingen og bankens håndverk ved innvilgelse og oppfølging av engasjementet.

Konsentrasjonsrisiko er risikoen banken har for at et eller flere engasjementer kan bli misligholdt på grunn av negativ utvikling hos en større kunde eller en hel næringssektor. Pareto Bank har et bevisst forhold til diversifisering av utlånsporteføljen hva gjelder bransje, sikkerhet og størrelse på enkeltengasjementer. Banken søker å diversifisere mellom de ulike segmentene og å unngå risiko i bransjer hvor banken ikke har tilstrekkelig kompetanse eller er usikre på den generelle fremtidige risikoen.

Kredittpolicy og kredittstyringsdokumenter evalueres av styret minimum én gang årlig.

Banken har utarbeidet et risikoklassifiserings-system for å kunne styre kredittrisikoen i tråd med bankens kredittpolicy. Dette danner grunnlag for bankens prismodell, som skal ivareta en riktig prising av risiko basert på debtors betjenings- og tilbakebetalingsevne, etablert sikkerhet for engasjementet og kapitalkrav. Risikoklassifisering benyttes i beregning av forventet tap.

Likviditetsrisiko: Likviditetsrisiko skal i hovedsak bety risiko for at banken ikke rettidig evner å finansiere økning i utlån og gjøre opp for sine forpliktelser ved forfall. Banken har som strategisk mål å holde en lav til moderat likviditetsrisiko på kort og lang sikt. Målet innebærer at banken bør kunne overleve et moderat stressscenario i en periode på 6 til 12 måneder med begrenset tilgang på ny finansiering og betydelig bortfall av innskudd fra kunder. Overlevelse forutsetter dermed at banken både har en langsiktig stabil finansiering av eiendeler og en tilstrekkelig stor likviditetsreserve med høy nok kvalitet til å dekke både ventede og uventede utbetalinger. Bankens innskuddssammensetning og evne til å utstede verdipapirgjeld kan variere mer enn hos en gjennomsnittlig norsk bank, og det tilsier at banken bør holde en noe høyere likviditetsbuffer enn gjennomsnittet av norske banker.

Styret har vedtatt rammer og prinsipper for styring av bankens likviditetsrisiko. Det gjennomføres stresstester og det er utarbeidet beredskapsplaner for mulige likviditetskriser, som testes årlig.

Bankens likviditetspolicy og likviditetsrammer evalueres av styret minimum én gang årlig.

Markedsrisiko: Markedsrisiko er risiko knyttet til bevegelser i markedspriser, som for eksempel renter, valutakurser og verdipapirpriser. Pareto Bank skal ikke ta egne posisjoner i rente- og valutamarkedet og skal fortløpende og i størst mulig grad avdekke oppstått eksponering. Eksponering mot rente- og valutarisiko blir løpende sikret eller avdekket. Eksponeringen skal være innenfor rammer og fullmakter gitt av styret.

Renterisiko er målt etter IRRBB-rammeverket i EU's kapitalkravsdirektiv i tillegg til bankens interne metoder innenfor definerte løpetidsintervaller og på summen fra to og to nærliggende løpetidsintervaller. Banken har interne risikorammer for den samlede renterisiko i norske kroner og valuta. Risikorammen gjelder løpende og omfatter alle løpetider, alle finansielle instrumenter og alle valutaer.

Banken måler valutarisiko som bankens netto-
posisjon i den enkelte valuta. I tillegg måler banken
summen av nettoposisjonene i hver valuta som en
bruttostørrelse uten netting mellom valutaer.
Nettoposisjonene er omregnet til norske kroner.
Banken stresstester valutaposisjonene ved å
analysere resultateffekten av en markedsendring
på 25 % av den aggregerte valutaeksponeringen for
hver enkelt valuta og i alle valutaer samlet.

Banken vil ha risiko for endringer i markedsverdi på
porteføljene av obligasjoner, sertifikater og fond
som følge av generelle endringer i kredittspreader.
Banken bruker en metode som bygger på
metodikken i Solvens II for oppfølging og styring av
kredittspreadrisiko. Banken skal ha en moderat
risikospredning. Det er etablert risikorammer som
sikrer at porteføljen er diversifisert mot utstedere,
sektorer og geografiske områder. Markedsrisikoen
i porteføljene skal være moderat og porteføljen skal
ha høy markedslivviditet. Hoveddelen av porteføljen
skal ha en høy likviditet og vil kunne brukes som
sikkerhet for lån i Norges Bank.

ESG-risiko: Pareto Banks bærekraftsrisiko oppstår
først og fremst i bankens utlånsvirksomhet. Gjennom
kredittarbeidet har banken et tydelig fokus på
bærekraft og omstilling for å sikre at banken avdekker
og håndterer bærekraftsrisiko hos den enkelte
kredittkunde og i utlånsporteføljen som helhet.

I bankens kredittvurderinger hensyntas derfor
kredittkundens risiko innen bærekraft. For miljø-
messige forhold fokuseres det særskilt på fysisk
risiko og overgangsrisiko. For samfunnsmessige- og
styringsmessige forhold, vurderes det om
kredittkunden typisk opererer i en bransje med lite
fokus på sosiale forhold og gode styringsstrukturer.

Banken gjennomfører en ESG-score av
kredittkunder for å avdekke, håndtere og redusere
bankens totale bærekraftsrisiko. Hovedmål-
settingen er å avdekke og gradvis minimere egen
ESG-risiko og dermed bidra til positiv endring
innenfor bærekraft hos kredittkundene. Det
iverksettes tiltak for de kredittkundene hvor det er
påvist høy bærekraftsrisiko. Banken arbeider
således langsiktig med å påvirke positivt innenfor
utlånsvirksomheten.

AML-risiko: Risiko knyttet til hvitvasking og
terrorfinansiering representerer en iboende
operasjonell risiko. Banken arbeider systematisk
for å forhindre at produkter og tjenester benyttes
til kriminell aktivitet. For å forstå risikoen i egen
virksomhet er det utarbeidet en virksomhets-
innrettet risikovurdering. Risikovurderingen belyser
hvordan virksomheten kan misbrukes til hvitvasking
eller terrorfinansiering og den danner dermed
grunnlaget for de kundetiltak som iverksettes.
Risikovurderingen bygger på eksterne kilder, egen
innsikt og erfaring. Vurderingen oppdateres minst
årlig, men ofte hyppigere i forbindelse med at det
offentliggjøres nasjonale risiko- og trussel-
vurderinger eller banken blir kjent med nye
kriminelle modus.

Det arbeides systematisk for å styrke fag-
kompetansen i den daglige utføringen av anti-
hvitvaskingsarbeidet. Alle ansatte får regelmessig
opplæring i hvitvaskingsregelverket, både gjennom
e-læring og klasseromsundervisning.

Kundeporteføljer og kundeinformasjon blir løpende
gjennomgått og fulgt opp. Banken skal kjenne sine
kunder og det innhentes derfor informasjon om
kundene både ved etablering og løpende i kunde-
forholdet. Kunnskapen om hvem kundene er og
hvordan de planlegger å bruke banken skal bidra til
å avdekke om en kundes bruk av banken kan
innebære risiko for hvitvasking eller terror-
finansiering.

Alle transaksjoner er gjenstand for transaksjons-
overvåking. Avdekkes det noe mistenkelig, blir
dette undersøkt nærmere og eventuelt meldt til
Økokrim.

Sanksjonsrisiko: Pareto Bank er underlagt
sanksjonsloven, og gjennom den pålagt en rekke
plikter for å hindre brudd på eller omgåelse av
internasjonale sanksjoner. Sanksjonsregelverket
er komplekst og endrer seg raskt. Banken har derfor
et fokus på og kunnskap om sanksjoner og
regelverk, og har på plass et risikobasert rutineverk.

For å etterleve sanksjonsloven er det tett oppfølging
av egne kunder gjennom kjennskap til kundenes
virksomhet, overvåking av transaksjoner og

screening av internasjonale betalinger mot sanksjonslister. Det utarbeides en egen risiko-vurdering knyttet til sanksjonsrisiko.

Operasjonell risiko: Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser. Bankens operasjonelle risiko oppstår som følge av systemfeil eller kontrollfeil som medfører at ledelsen hindres i å overvåke eller kontrollere de øvrige risiki eller at den normale transaksjonsbehandlingen hindres. Banken reduserer operasjonell risiko gjennom god styring og kontroll, gjennom kontrollrutiner, et etablert rutineverk og egne funksjoner for risikokontroll, antihvitvasking og compliance.

Regulatorisk risiko: Banken er som finansforetak underlagt en rekke regler og reguleringer i Norge og fra EU gjennom EØS-avtalen. Banken er utsatt for compliance- og regulatorisk risiko, ved at endringer kan komme raskt og er omfattende eller ved at banken ikke har tolket gjeldende regelverk korrekt. Banken har gode rutiner for å fange opp regulatoriske endringer, tolke og forstå regelverket og implementere det som er bindende for banken. Det benyttes interne- og eksterne juridiske rådgivere for å håndtere denne risikoen, samt at flere personer fra ledelsen deltar i eksterne fora.

Andre risikoforhold: Det vurderes løpende de endringer og krav banken står overfor som kan påvirke så vel resultat- som balanseutvikling.

UTSIKTER

Finansdepartementet sikter mot å innføre CRR3 i norsk lov i 2025. Det er fortsatt usikkerhet knyttet til den faktiske praktiseringen av det nye regelverket. Pareto Bank venter at implementeringen vil gi en nøytral til svak positiv effekt på bankens rene kjernekapitaldekning.

Enkelte prosjekter i bankens portefølje er som kjent påvirket av prisvekst, tregere salg og betraktelig høyere finansieringskostnader. På bakgrunn av dette vil nedskrivninger og tap på utlån fremover kunne ligge på et høyere nivå enn historisk. Med stabil og god lønnsomhet har Pareto Bank en sterk tapsabsorberende evne.

Pareto Bank har 10 års erfaring fra det svenske markedet og oppnår her attraktive vilkår og en avkastning utover bankens lønnsomhetsambisjon på 15 %. Det langsiktige målet er å bygge en diversifisert, solid og lønnsom utlånsportefølje i Sverige. I tredje kvartal har banken åpnet filial i Stockholm og bemannet denne med to ansatte fra Oslo-kontoret.

Det er bra aktivitet og god tilgang på forretninger innenfor bedriftsfinansiering og offshorfinansiering. Det ventes sterkere vekst på området bedrift i fjerde kvartal, og flat volumutvikling innenfor næringseiendom og skipsfinansiering.

Innenfor boligutvikling har det vært god tilgang på attraktive prosjekter i tredje kvartal. Salget av nye boliger er fortsatt selektivt, og det er noe mer usikkerhet knyttet til utviklingen i kredittetterspørsel. I tillegg påvirkes veksten av låneinnfrielse. Så til tross for god tilgang på nye prosjekter ventes det et relativt uendret volum innenfor bolig i fjerde kvartal. I sum forventes en flat volumutvikling frem mot årsskiftet. Pareto Bank har en langsiktig markedstilnærming og prioriterer kredittkvalitet foran vekst.

Oslo, 23. oktober 2024
Styret i Pareto Bank ASA

RESULTATREGNSKAP

(NOK 1 000)	Note	3. kvartal 2024	3. kvartal 2023	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	2023
Renteinntekter effektiv rentes metode		510 898	458 024	1 489 339	1 265 559	1 754 461
Andre lignende inntekter		55 521	43 842	185 701	113 096	170 352
Rentekostnader og lignende kostnader		253 355	220 601	759 217	563 347	812 173
Netto renteinntekter	4	313 064	281 265	915 823	815 308	1 112 640
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3 134	3 570	9 542	10 953	14 248
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		191	265	760	648	884
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		0	0	0	51	-917
Netto gevinst/(tap) på fin.instrumenter til virkelig verdi	2,5	-924	-1 481	6 912	-18 599	-8 640
Andre driftsinntekter		42	1 222	1 299	2 906	2 914
Netto andre driftsinntekter		2 062	3 046	16 993	-5 337	6 720
Sum inntekter		315 126	284 311	932 816	809 971	1 119 361
Lønn og andre personalkostnader	6	36 046	32 973	107 285	94 696	128 706
Administrasjonskostnader		10 927	8 811	32 471	31 121	39 161
Ordinære avskrivninger		4 680	4 183	13 808	12 546	16 771
Andre driftskostnader		6 085	4 450	16 045	14 012	18 853
Sum driftskostnader før nedskrivninger og tap		57 739	50 416	169 609	152 375	203 491
Driftsresultat før nedskrivninger og tap		257 387	233 895	763 208	657 596	915 870
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	3,7,8	30 899	30 324	72 204	79 591	121 671
Driftsresultat før skatt		226 488	203 571	691 004	578 005	794 199
Skattekostnad		53 275	48 365	163 490	137 507	188 737
Resultat for perioden		173 214	155 206	527 513	440 498	605 462
<i>Resultat etter skatt per aksje (NOK) ordinær og utvannet</i>		<i>2,08</i>	<i>1,89</i>	<i>6,39</i>	<i>5,37</i>	<i>7,38</i>

UTVIDET RESULTATREGNSKAP

Resultat for perioden	173 214	155 206	527 513	440 498	605 462
Verdiendring av gjeld som kan henføres til egen kredittrisiko	-1 802	704	-8 857	476	-3 808
Skatt	-451	176	-2 214	119	-952
Sum poster som ikke blir omklassifisert til resultat	-1 352	528	-6 643	357	-2 856
Totalresultat for perioden	171 862	155 734	520 870	440 854	602 606

BALANSE

(NOK 1 000)	Note	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Kontanter og fordringer på sentralbanker	14	73 904	431 895	435 566
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		1 856 486	2 066 434	1 215 102
Utlån til kunder	3,7,8,9,14	19 419 455	18 259 525	18 518 179
Sertifikater og obligasjoner	13	4 211 697	4 216 939	5 393 837
Finansielle derivater	13,15	114 969	63 286	134 467
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	13	28 244	27 743	28 244
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		21 975	22 942	21 975
Immaterielle eiendeler		40 100	39 003	42 655
Varige driftsmidler		54 213	54 955	53 033
Andre eiendeler		8 117	3 897	463
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		108	2 544	3 135
Eiendeler		25 829 269	25 189 162	25 846 657

(NOK 1 000)		30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Innskudd fra kredittinstitusjoner	13,14	59 710	7 996	77 370
Innskudd fra kunder	13,14	12 056 744	11 472 846	11 945 853
Verdipapirgjeld	10,13,14	7 283 818	7 718 395	7 755 847
Finansielle derivater	13,15	34 918	84 045	29 372
Betalbar skatt		170 813	134 354	172 796
Annen gjeld		102 703	100 157	102 895
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		129 820	118 302	58 314
Ansvarlig lånekapital	11,14	700 260	699 091	699 306

Gjeld		20 538 785	20 335 187	20 841 752
--------------	--	-------------------	-------------------	-------------------

Aksjekapital	17	921 389	921 389	921 389
Overkurs		945 499	945 430	945 499
Fond for urealiserte gevinster		2 683	2 124	2 683
Annen egenkapital		2 870 914	2 535 034	2 685 334
Fondsobligasjonslån	11	550 000	450 000	450 000

Egenkapital	16	5 290 484	4 853 976	5 004 905
--------------------	-----------	------------------	------------------	------------------

Gjeld og egenkapital		25 829 269	25 189 162	25 846 657
-----------------------------	--	-------------------	-------------------	-------------------

Betingede forpliktelser		332 002	385 240	295 371
--------------------------------	--	----------------	----------------	----------------

ENDRING I EGENKAPITALEN

(NOK 1 000)	Aksjekapital	Overkurs	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Aksjonærenes egenkapital	Fonds- obligasjonslån	Egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2022	838 221	691 212	2 124	2 388 863	3 920 420	300 000	4 220 420
Egenkapital pr. 01.01.2023	838 221	691 212	2 124	2 388 863	3 920 420	300 000	4 220 420
Totalresultat for perioden			559	602 047	602 606		602 606
Utstedelse fondsobligasjonslån						150 000	150 000
Utbetalte renter fondsobligasjonslån				-38 946	-38 946		-38 946
Aksjeemisjon	83 168	254 286			337 455		337 455
Spart skatt på emisjonskostnader				3 136	3 136		3 136
Kostnader, O/U fondsobligasjonslån				-139	-139		-139
Utbetalt utbytte				-269 628	-269 628		-269 628
Egenkapital pr. 31.12.2023	921 389	945 499	2 683	2 685 334	4 554 905	450 000	5 004 905
Resultat for perioden				527 513	527 513		527 513
Verdiendring av gjeld som kan henføres til egen kredittrisiko				-8 857	-8 857		-8 857
Skatt tilknyttet verdiendring				2 214	2 214		2 214
Totalresultat for perioden				520 870	520 870		520 870
Utstedelse fondsobligasjonslån					0	100 000	100 000
Utbetalte renter fondsobligasjonslån				-37 042	-37 042		-37 042
Kostnader, O/U fondsobligasjonslån				1 203	1 203		1 203
Utbetalt utbytte				-299 451	-299 451		-299 451
Egenkapital pr. 30.09.2024	921 389	945 499	2 683	2 870 914	4 740 484	550 000	5 290 484

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(NOK 1 000)	01.01.2024– 30.09.2024	01.01.2023– 30.09.2023	01.01.2023– 31.12.2023
Renteinnbetalinger fra sentralbanker og kredittinstitusjoner	46 737	39 759	63 493
Inn-/utbetalinger av innskudd fra kunder	33 225	1 313 145	1 769 231
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-217 363	-138 676	-311 406
Inn-/utbetalinger på lån til kunder	-938 684	-915 090	-1 191 518
Renteinnbetalinger på lån til kunder	1 412 107	1 145 270	1 590 832
Inn-/utbetalinger av innskudd fra kredittinstitusjoner	-17 660	-2 350	67 020
Renteutbetalinger på innskudd fra kredittinstitusjoner	-966	-1 021	-1 323
Inn-/utbetalinger på sertifikater og obligasjoner	1 178 450	-232 012	-1 398 799
Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	185 538	111 505	164 512
Inn-/utbetaling finansielle derivater	31 450	43 501	-72 501
Provisjonsinnbetalinger	9 831	11 946	15 249
Provisjonsutbetalinger	-760	-648	-870
Utbetalinger til drift	-177 760	-139 870	-196 167
Betalt skatt	-165 474	-165 474	-165 474
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1 378 671	1 069 983	332 279
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-3 580	-1 106	-1 209
Utbetalinger ved kjøp av immatrielle eiendeler	-4 010	-11 958	-17 597
Inn-/utbetalinger på aksjer, andeler og andre verdipapirer	1 010	1 912	1 411
Netto kontantstrøm investeringsaktiviteter	-6 579	-11 152	-17 396
Innskutt egenkapital	0	337 385	337 385
Utstedelse og tilbakekjøp av fondsobligasjonslån	100 000	150 000	150 000
Utstedelse av ansvarlig lån	0	275 000	275 000
Innbetalinger av verdipapirgjeld	16 623	540 006	562 178
Utbetalinger av verdipapirgjeld	-480 000	-17 797	-7 118
Renteutbetalinger ansvarlig lånekapital	-44 122	-25 736	-39 977
Renteutbetalinger fondsobligasjonslån	-35 817	-28 120	-38 994
Renteutbetalinger av verdipapirgjeld	-341 989	-263 183	-372 727
Nedbetaling av leasingforpliktelse	-7 614	-5 711	-7 614
Utbetaling av utbytte	-299 451	-269 628	-269 628
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-1 092 370	692 217	588 505
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	279 722	1 751 049	903 388
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr. 01.01	1 650 669	747 280	747 280
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter*	1 930 390	2 498 329	1 650 669

*Kontanter og kontantekvivalenter er definert som fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist.

NOTE 1: REGNSKAPSPRINSIPPER

Generelt

Delårsrapporten er satt opp i overensstemmelse med IAS 34 Delårsrapportering. Delårsregnskapet omfatter perioden 01.01.2024 til 30.09.2024, og er utarbeidet i samsvar med IFRS som fastsatt av EU. Delårsregnskapet er urevidert.

Delårsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2023. Her fremkommer også en beskrivelse av regnskapsprinsippene banken legger til grunn.

NOTE 2: REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

Anvendelse av estimater

Bankens regnskapsavleggelse vil i noen grad være basert på estimater og skjønnsmessige vurderinger. Disse er basert på historisk erfaring og forventninger om fremtidige hendelser som anses å være sannsynlige på balansedagen. De regnskapsmessige estimatene vil sjelden være fullt ut i samsvar med endelig utfall, og representerer en risiko for fremtidige vesentlige endringer i balanseført verdi på finansielle instrumenter og immaterielle eiendeler.

En beskrivelse av vesentlige regnskapsestimater og områder som krever skjønnsmessige vurderinger fremkommer av note 3 og note 12 (nedskrivningsmodell under IFRS 9) til årsregnskapet for 2023.

NOTE 3: SEGMENTER

Utfra bankens størrelse og satsingsområder er alle kredittaktiviteter samlet i en kredittavdeling. Pareto Bank styrer og følger opp kredittaktivitetene som et samlet forretningsområde.

NOTE 4: NETTO RENTEINNETEKTER

(NOK 1 000)	3. kvartal 2024	3. kvartal 2023	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	2023
Renteinnt. og lign.innt. av utlån til og fordr. på sentralbanker, amortisert kost	852	4 386	3 281	9 665	13 405
Renteinnt. og lign.innt. av utlån til og fordr. på kredittinst., amortisert kost	12 699	11 869	43 456	30 093	50 088
Renteinnt. og lign.innt. av utlån til og fordr. på kunder, amortisert kost	442 052	393 558	1 285 744	1 082 450	1 497 587
Gebyr- og provisjonsinntekter	55 295	48 212	156 858	143 350	193 381
Renteinntekter og lignende inntekter	510 898	458 024	1 489 339	1 265 559	1 754 461
Renteinnt. og lign.innt. av sertifikater og obligasjoner, virkelig verdi	55 521	43 842	185 701	113 096	170 352
Andre lignende inntekter	55 521	43 842	185 701	113 096	170 352
Rentekostn. og lign. kostn. på gjeld til finansinst., amortisert kost	217	331	966	874	1 179
Rentekostn. og lign. kostn. på innskudd fra kunder, virkelig verdi	65 241	32 550	178 520	85 034	128 415
Rentekostn. og lign. kostn. på innskudd fra kunder, amortisert kost	59 707	65 851	194 449	164 641	238 860
Rentekostn. og lign. kostn. på verdipapirgjeld, amortisert kost	111 040	106 259	333 336	276 793	390 939
Rentekostn. og lign. kostn. på ansvarlig lånekapital, amortisert kost	14 857	13 282	45 076	29 030	43 486
Sikringsfondsavgift	2 037	2 060	6 112	6 180	8 240
Andre rentekostnader og lignende kostnader	254	269	757	794	1 054
Rentekostnader og lignende kostnader	253 355	220 601	759 217	563 347	812 173
Netto renteinntekter	313 064	281 265	915 823	815 308	1 112 640

NOTE 5: NETTO GEVINST/(TAP) PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

(NOK 1 000)	3. kvartal 2024	3. kvartal 2023	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	2023
Netto gevinst/(tap) på valuta	25 618	49 017	84 927	71 521	-35 732
Netto gevinst/(tap) på valutaderivater	-22 863	-50 673	-77 300	-75 415	36 662
Netto gevinst/(tap) på rentederivater	1 368	260	-6 494	-17 786	-12 647
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter, trading	4 122	-1 397	1 134	-21 681	-11 717
Netto gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner	7 458	8 866	21 169	-3 358	11 010
Netto gevinst/(tap) på aksjer og andeler	0	0	0	0	502
Netto gevinst/(tap) på verdipapirgjeld	-6 791	-5 151	-6 166	8 509	-3 800
Netto gevinst/(tap) på innskudd fra kunder	-5 714	-3 800	-9 224	-2 070	-4 635
Netto gevinst/(tap) på fin. instrumenter til virkelig verdi	-5 046	-84	5 779	3 082	3 076
Netto gevinst/(tap) på fin. inst. bestemt regnskapsført til virkelig verdi	-924	-1 481	6 912	-18 599	-8 640

NOTE 6: VARIABEL GODTGJØRELSE

Pareto Bank har en ordning for overskuddsdeling som er basert på oppnådd resultat etter skatt og egenkapitalavkastning etter skatt. Overskuddsdeling skjer dersom banken leverer en egenkapitalavkastning etter skatt utover et innslagspunkt fastsatt av bankens styre.

Avsetning til variabel godtgjørelse føres løpende gjennom året. Det er for tredje kvartal 2024 avsatt kr 9,0 mill. (kr 8,2 mill.) for å møte denne forpliktelsen. Hittil i år er det avsatt kr 28,4 mill. (kr 23,4 mill.).

Ordningen omfatter alle ansatte i Pareto Bank. Halvparten av den variable godtgjørelsen utbetales i form av aksjer i Pareto Bank. For ledende ansatte følger utdeling av variabel godtgjørelse bestemmelser om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner i finansforetaksforskriften. Eiendomsretten til aksjene overføres over en periode på tre år gitt at resultatutviklingen tilsier det.

NOTE 7: ENDRINGER I NEDSKRIVNINGER

Avsetninger for tap er beregnet basert på forventet kredittap (ECL) ved bruk av metoden som beskrevet i note 12 i årsrapporten for 2023. Regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger er beskrevet i note 3 i årsrapporten for 2023. Informasjonen nedenfor må anses som en oppdatering av informasjonen i disse notene.

Banken gjør hvert kvartal en gjennomgang av forutsetningene for beregningen av forventet kredittap. Nivået på forventet tap fastsettes hovedsakelig ved endring i følgende parametere:

- Nye engasjementer og innfrielser.
- Risikoklassifisering av engasjementer.
- Migrering av engasjementer mellom trinn 1, 2 og 3.
- Endring i makroøkonomiske scenarioer og sannsynligheter for disse.
- Vurderinger av individuelle nedskrivninger i trinn 3.

Kreditteksponering i trinn 1 er redusert i tredje kvartal med kr 933 mill. til kr 21.452 mill. Kreditteksponeringen i trinn 2 økte med kr 277 mill. til kr 1.012 mill. Økningen i kreditteksponering i trinn 2 skyldtes hovedsakelig migrering fra trinn 1. Kreditteksponering i trinn 3 økte med kr 177 mill. til kr 1.013 mill. Økningen skyldtes primært migrering av enkelte engasjementer fra trinn 1 og 2. Kreditteksponeringen i trinn 3 besto av et fåtall engasjementer innenfor finansiering av boligprosjekter, finansiering av næringseiendom og bedriftsfinansiering.

Totale balanseførte nedskrivninger økte med kr 30,0 mill. i tredje kvartal bestående av reduksjon på kr 2,4 mill. i trinn 1, økning på kr 4,2 mill. i trinn 2 og økning på kr 28,2 mill. i trinn 3.

Endringer i modellbaserte nedskrivninger i trinn 1 og 2 ble til sammen kr 1,8 mill. i økning fra forrige kvartal. Økningen i modellbaserte nedskrivninger som følge av endring i risikoklassifisering nettes delvis av netto nye lån og innfrielser.

Økningen i nedskrivninger i trinn 3 forklares hovedsakelig av netto økning med kr 22,3 mill. i individuelle nedskrivninger og nedskrivning av renteinntekter på kr 5 mill.

Konstaterte tap utgjorde 0,9 mill. i tredje kvartal.

Summen av nedskrivninger og konstaterte tap ga en samlet kostnad på kr 30,9 mill. i tredje kvartal.

NOTE 7: ENDRINGER I NEDSKRIVNINGER, FORTSATT...

(NOK 1 000)	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Individuelle nedskrivninger - forventet tap over levetiden (trinn 3)	162 295	112 839	91 662
Nedskrivninger - forventet tap over levetiden (trinn 2)	17 681	21 118	22 063
Nedskrivninger - forventet tap over 12 måneder (trinn 1)	92 798	77 747	89 910
Totale nedskrivninger	272 773	211 705	203 634

KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENT

(NOK 1 000)	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Brutto utlån - misligholdte engasjement ¹⁾	707 860	194 041	292 148
Andre utlån - engasjementer med objektive indikasjoner på verdifall	277 670	243 094	370 265
Sum brutto utlån - kredittforringede engasjement	985 531	437 135	662 414
Nedskrivninger på kredittforringede engasjement	162 295	112 847	91 629
Netto kredittforringede engasjement	823 236	324 287	570 785
Brutto utlån	19 679 268	18 463 069	18 712 968
Brutto kredittforringede engasjement i % av brutto utlån	5,01%	2,37%	3,54%

Banken hadde per 30.09.2024 et volum på 575 mill. med aktive betalingslettelser. Disse lånene er klassifisert i trinn 1, 2 og 3 i nedskrivningsmodellen.

1) Misligholdte engasjementer er engasjementer hvor kunden ikke har betalt forfalte terminer på utlån innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er inndekket som avtalt innen 90 dager etter at rammekreditten ble overtrukket.

NOTE 7: ENDRINGER I NEDSKRIVNINGER, FORTSATT...

NEDSKRIVNINGER OG TAP HITTIL I ÅR

(NOK 1 000)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Beskrivelse	Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån	Vesentlig økning i kreditrisiko siden første gangs balanseføring	Vesentlig økning i kreditrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap	
Nedskrivninger	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Avsetning til tap på utlån og garantier
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	89 910	22 063	91 662	203 634
Overføringer:				
Overført til trinn 1	4 924	-2 213	-2 711	0
Overført til trinn 2	-3 894	3 894	0	0
Overført til trinn 3	-1 318	-10 512	11 831	0
Netto endring ²⁾	-2 697	7 731	61 833	66 867
Nye utlån utstedt eller kjøpt	30 517	355	0	30 872
Utlån som er fraregnet i perioden	-19 122	-2 687	-320	-22 128
Endringer i modell/risikoparametere	-5 521	-949		-6 471
Nedskrivninger og tap pr. 30.09.2024	92 798	17 681	162 295	272 773
Herav nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 952	8	0	12 960
Konstatert tap			3 064	3 064
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier i år	2 889	-4 382	73 697	72 204
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Kreditteksponering utlån 31.12.2023	17 115 430	803 645	662 414	18 581 488
Kreditteksponering utlån 30.09.2024	17 522 066	1 009 697	985 531	19 517 294
Kreditteksponering ubenyttede kreditter og garantier 31.12.2023	3 033 149	28 470	50 096	3 111 714
Kreditteksponering ubenyttede kreditter og garantier 30.09.2024	3 930 269	2 041	27 412	3 959 722
Tapsavsetningsprosent utlån	0,46%	1,75%	16,47%	1,33%
Tapsavsetningsprosent ubenyttede kreditter og garantier	0,33%	0,40%	0,00%	0,33%

2) Netto endringer skjer som følge av innbetalinger og opptrekk av lån, samt økt eller reduserte nedskrivninger ved endring av risikoklassifisering.

NOTE 7: ENDRINGER I NEDSKRIVNINGER, FORTSATT...

NEDSKRIVNINGER OG TAP 3. KVARTAL

(NOK 1 000)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Beskrivelse	Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån	Vesentlig økning i kreditrisiko siden første gangs balanseføring	Vesentlig økning i kreditrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap	
Nedskrivninger	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Avsetning til tap på utlån og garantier
Nedskrivninger pr. 30.06.2024	95 183	13 431	134 113	242 727
Overføringer:				
Overført til trinn 1	490	2 028	-2 518	0
Overført til trinn 2	-2 037	-514	2 551	0
Overført til trinn 3	-1 075	-999	2 074	-0
Netto endring ²⁾	-4 325	5 927	26 108	27 709
Nye utlån utstedt eller kjøpt	11 383	-2 322	0	9 061
Utlån som er fraregnet i perioden	-6 773	0	-33	-6 806
Endringer i modell/risikoparametere	-48	130	0	82
Nedskrivninger og tap pr. 30.09.2024	92 798	17 681	162 295	272 773
Konstatert tap			852	852
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier 3. kvartal	-2 385	4 249	29 034	30 889

NOTE 8: UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER

(NOK 1 000)	Utlån til amortisert kost	Utlån til amortisert kost	Utlån til amortisert kost
	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Bedriftsfinansiering	5 094 877	4 730 086	4 921 657
Eiendomsfinansiering	12 724 822	12 123 635	12 282 480
Shipping- og offshorefinansiering	1 697 595	1 501 491	1 377 352
Påløpte renter og amortiseringer	161 974	107 858	131 480
Nedskrivninger trinn 1 og 2	-97 519	-90 705	-103 128
Nedskrivninger trinn 3	-162 295	-112 839	-91 662
Totalt	19 419 455	18 259 525	18 518 179

(NOK 1 000)	Utlån til amortisert kost				Totalt
	Brutto verdi	Nedskrivninger			
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Bedriftsfinansiering	5 094 877	-18 836	-4 831	-8 563	5 062 647
Eiendomsfinansiering	12 724 822	-53 333	-12 842	-153 731	12 504 916
Shipping- og offshorefinansiering	1 697 595	-7 677	0	0	1 689 917
Påløpte renter og amortiseringer	161 974				161 974
Utlån til kunder	19 679 268	-79 847	-17 672	-162 295	19 419 455

NOTE 9: KREDITTRISIKO

Under følger oppstilling av bankens kredittengasjementer fordelt etter risikogrupper og deres hovedsikkerhet. Tabellene viser maksimal kreditteksponering. Se også note 29 i årsregnskapet for 2023.

KUNDER: KREDITTENGASJEMENTER FORDELT PÅ RISIKOGRUPPER

(NOK 1 000)	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Ingen/svært liten risiko	9 354 048	7 327 320	7 918 216
Liten risiko	10 504 038	11 238 533	11 246 422
Moderat risiko	3 126 771	2 056 779	2 035 333
Noe risiko	308 295	501 490	289 001
Stor risiko	0	2 196	2 296
Svært stor risiko og tapsutsatt	183 863	240 546	201 935
Pål.renter og amortiseringer og nedskrivninger	-97 839	-95 686	-63 310
Samlet kreditteksponering kunder	23 379 177	21 271 178	21 629 893

KUNDER: KREDITTENGASJEMENTER FORDELT ETTER HOVEDSIKKERHET/EKSPONERING ¹⁾

(NOK 1 000)	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Aksjer og andeler	5 825 191	5 578 222	5 593 506
Obligasjoner	25 241	24 513	24 652
Næringseiendom - Kontor	255 130	448 825	455 110
Næringseiendom - Lager/Kombinasjonsbygg	360 635	476 347	484 153
Næringseiendom - Forretningslokaler	50 324	59 983	57 524
Næringseiendom - Bolig	9 722 593	7 946 876	8 122 779
Næringseiendom - Tomt	2 497 607	2 551 292	2 880 616
Næringseiendom - Annet	1 918 126	1 991 564	1 984 281
Shipping og offshore	2 086 175	1 622 951	1 492 106
Boliglån/-kreditter	140 156	237 690	187 662
Kontantdepot	9 206	27 671	392 593
Annet	586 633	400 930	18 220
Pål.renter, amortiseringer og nedskrivninger	-97 839	-95 686	-63 310
Samlet kreditteksponering kunder	23 379 177	21 271 178	21 629 893

1) De fleste engasjementer med unntak av ordinære boliglån/-kreditter har normalt sikkerhetsstrukturer som består av flere elementer. Dette kan være ulike sidesikkerheter som eiendom, verdipapirer, kausjoner og kontantdepot mv.

NOTE 10: VERDIPAPIRGJELD

(NOK 1 000)	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	7 550 000	7 950 000	7 950 000
- Egne ikke-amortiserte obligasjoner	-295 000	-230 000	-215 000
Påløpte renter og amortiseringer	44 936	44 503	50 362
Justering til virkelig verdi	-16 118	-46 108	-29 515
Verdipapirgjeld	7 283 818	7 718 395	7 755 847

NOTE 11: ANSVARLIG LÅNEKAPITAL OG FONDSOBLIGASJONSLÅN**ANSVARLIG OBLIGASJONSLÅN**

(NOK 1 000)	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Ansvarlig obligasjonslån nominell verdi	695 000	695 000	695 000
Påløpte renter	6 647	5 093	5 223
Amortiseringer	-1 387	-1 002	-917
Sum ansvarlig obligasjonslån	700 260	699 091	699 306

Banken har fire utestående ansvarlig lån, se tabellen under. Lånene løper i 10 år med innløsningsrett etter 5 år fra utstedelsesdato. Utsteder har også rett til å innløse lånene dersom offentlige reguleringer medfører endringer som påvirker i hvilken grad denne type kapital kan regnes som tilleggs kapital.

Ansvarlig obligasjonslån	Hovedstol (MNOK)	Utstedt	Calldato	Rente
Pareto Bank ASA 21/31 FRN C SUB	120	06.07.2021	22.07.2026	3 mnd. NIBOR + 1,65 %
Pareto Bank ASA 22/32 FRN C SUB	150	22.03.2022	22.06.2027	3 mnd. NIBOR + 2,75 %
Pareto Bank ASA 23/33 FRN C SUB	275	16.05.2023	16.05.2028	3 mnd. NIBOR + 5,00 %
Pareto Bank ASA 24/34 FRN C SUB	150	14.05.2024	14.11.2029	3 mnd. NIBOR + 3,35 %

Fondsobligasjonslån

Banken har tre utestående fondsobligasjonslån, se tabellen under. Lånene er evigvarende med innløsningsrett for utsteder etter 5 år fra utstedelsesdato og uten insentiv til tilbakebetaling. Utsteder har også rett til å innløse lånet dersom offentlige reguleringer medfører endringer som påvirker i hvilken grad denne type kapital kan regnes som kjernekapital.

Evigvarende fondsobligasjonslån er i balansen klassifisert som egenkapital.

Fondsobligasjonslån	Hovedstol (MNOK)	Utstedt	Calldato	Rente
Pareto Bank ASA 22/PERP FRN C HYBRID	100	22.03.2022	22.06.2027	3 mnd. NIBOR + 4,50 %
Pareto Bank ASA 23/PERP FRN C HYBRID	300	13.03.2023	13.06.2028	3 mnd. NIBOR + 5,00 %
Pareto Bank ASA 24/PERP FRN C HYBRID	150	06.05.2024	06.11.2029	3 mnd. NIBOR + 4,60 %

NOTE 12: LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko skal i hovedsak bety risiko for at banken ikke rettidig evner å finansiere økning i utlån og gjøre opp for sine forpliktelser ved forfall. Banken har som strategisk mål å holde en lav til moderat likviditetsrisiko på kort og lang sikt. Målet innebærer at banken bør kunne overleve et moderat stressscenario i en periode på 6 til 12 måneder med begrenset tilgang på ny finansiering og betydelig bortfall av innskudd fra kunder. Overlevelse forutsetter dermed at banken både har en langsiktig stabil finansiering av eiendeler og en tilstrekkelig stor likviditetsreserve med høy nok kvalitet til å dekke både ventede og uventede utbetalinger. Bankens innskuddssammensetning og evne til å utstede verdipapirgjeld kan variere mer enn hos en gjennomsnittlig norsk bank, og det tilsier at banken bør holde en noe høyere likviditetsbuffer enn gjennomsnittet av norske banker. Bufferen består av plasseringer i andre banker og verdipapirer med tilsvarende investment grade rating. Størrelsen på likviditetsbufferen er en funksjon av forventet utlånsvekst og balansestruktur.

Den kvantitative vurderingen av bankens likviditetsrisikonivå gjøres i det korte perspektiv ved å beregne bankens likviditetsgap og Liquidity Coverage Ratio (LCR) på daglig basis. Likviditetsgapet er differansen mellom bankens overskuddslikviditet og et beregnet likviditetskrav. Det lages en prognose over likviditetsgapet og LCR for de kommende 12 måneder som danner en overlevelshorisont. Likviditetsrisiko i det lange perspektiv måles ved å beregne Net Stable Funding Ratio (NSFR) og Additional Monitoring Metrics (AMM). Som et supplement til den kvantitative vurderingen gjøres en mer skjønnsmessig vurdering av andre faktorer som påvirker likviditetsrisikonivået i banken.

Pr. 30.09.2024 var bankens positive likviditetsgap på kr 2.946 mill. (kr 3.886 mill.). LCR for alle valuta var på 393 % (619 %). NSFR for alle valuta var 132 % (173 %).

Innskuddsdekningen pr. 30.09.2024 utgjorde 62,1 % (62,8 %).

Bankens likviditetsstyring er basert på retningslinjer fastsatt av bankens styre. Disse er basert på anbefalinger gitt av Finanstilsynet. Banken har utarbeidet rammer og prinsipper for styring av likviditetsrisiko. I tillegg er det utarbeidet prognoser og beredskap for mulige likviditetskriser.

NOTE 13: FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

KLASSIFISERING AV VERDIVURDERING ETTER PÅLITELIGHET I BENYTTET INFORMASJON
PER 30.09.2024

(NOK 1 000)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansielle instrumenter
Sertifikater og obligasjoner	0	4 211 697	0	4 211 697
Aksjer og andeler i fond	0	0	28 244	28 244
Finansielle derivater	0	114 969	0	114 969
Eiendeler	0	4 326 666	28 244	4 354 910
Innskudd fra kunder	0	0	5 280 952	5 280 952
Obligasjonslån med fastrente	0	483 710	0	483 710
Finansielle derivater	0	34 918	0	34 918
Gjeld	0	518 628	5 280 952	5 799 580

KLASSIFISERING AV VERDIVURDERING ETTER PÅLITELIGHET I BENYTTET INFORMASJON
PER 30.09.2023

(NOK 1 000)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansielle instrumenter
Sertifikater og obligasjoner	0	4 216 939	0	4 216 939
Aksjer og andeler i fond	0	0	27 743	27 743
Finansielle derivater	0	63 286	0	63 286
Eiendeler	0	4 280 225	27 743	4 307 968
Innskudd fra kunder	0	0	3 210 062	3 210 062
Obligasjonslån med fastrente	0	453 627	0	453 627
Finansielle derivater	0	84 045	0	84 045
Gjeld	0	537 673	3 210 062	3 747 735

NOTE 13: FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI, FORTSATT...

KLASSIFISERING AV VERDIVURDERING ETTER PÅLITELIGHET I BENYTTET INFORMASJON
PER 31.12.2023

(NOK 1 000)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansielle instrumenter
Sertifikater og obligasjoner	0	5 393 837	0	5 393 837
Aksjer og andeler i fond	0	0	28 244	28 244
Finansielle derivater	0	134 467	0	134 467
Eiendeler	0	5 528 304	28 244	5 556 548
Innskudd fra kunder	0	0	4 223 912	4 223 912
Obligasjonslån med fastrente	0	470 244	0	470 244
Finansielle derivater	0	29 372	0	29 372
Gjeld	0	499 615	4 223 912	4 723 527

NOTE 13: FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI, FORTSATT...

Det har ikke vært bevegelser mellom nivå 1 og 2 i periodene.

Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi er vurdert i et virkelig verdi-hierarki som reflekterer påliteligheten av benyttet informasjon etter følgende nivåer:

Nivå 1: Markedspris (justert) som er notert i et aktivt marked for identiske eiendeler eller forpliktelser.

Nivå 2: Markedspris som ikke er notert, men som er observerbar for eiendeler eller forpliktelser enten direkte (for eksempel som priser) eller indirekte (for eksempel utledet fra priser).

Nivå 3: Informasjon som ikke er basert på observerbare markedsdata.

Metode for beregning av virkelig verdi på finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi:

Sertifikater, obligasjoner og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Banken innhenter markedspriser og kredittspreader fra Nordic Bond Pricing, informasjonssystemet Bloomberg og uavhengige meglere i større finansinstitusjoner for å beregne virkelig verdi.

Andeler i fond

Banken innhenter markedsverdien av fondsandeler fra den enkelte fondsforvalter.

Innskudd fra kunder og finansinstitusjoner

Banken beregner kontraktsfestede kontantstrømmer neddiskontert med markedsrente med påslag av bankens anslåtte kredittspreader i innskuddsmarkedet på balansetidspunktet.

Finansielle derivater

Virkelig verdi av finansielle derivater beregnes utfra neddiskonterte kontantstrømmer basert på valutakurser og aktuelle rentekurver på balansetidspunktet.

Se også beskrivelse i Note 2: Regnskapsprinsipper i årsrapport for 2023.

NOTE 13: FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI, FORTSATT...

ENDRINGER I FINANSIELLE INSTRUMENTER NIVÅ 3
PER 30.09.2024

(NOK 1 000)	Aksjer og andeler i fond	Sum eiendeler	Innskudd fra og gjeld til kunder	Sum gjeld
Balanse pr. 01.01.2024	28 244	28 244	4 223 912	4 223 912
Gevinst/(tap) ført i resultat under linjen for netto gevinst/tap på fin. instrumenter til virkelig verdi	0	0	-5 714	-5 714
Inn- og utbetalinger til motparter	0	0	1 062 754	1 062 754
Balanse pr. 30.09.2024	28 244	28 244	5 280 952	5 280 952
Sum gevinst/tap for perioden for finansielle instrumenter som er i behold på balansedagen er ført på netto gevinst/tap på fin. instrumenter til virkelig verdi	0	0	-5 714	-5 714

ENDRINGER I FINANSIELLE INSTRUMENTER NIVÅ 3
PER 30.09.2023

(NOK 1 000)	Aksjer og andeler i fond	Sum eiendeler	Innskudd fra og gjeld til kunder	Sum gjeld
Balanse pr. 01.01.2023	27 743	27 743	2 749 714	2 749 714
Gevinst/(tap) ført i resultat under linjen for netto gevinst/tap på fin. instrumenter til virkelig verdi	0	0	-3 800	-3 800
Inn- og utbetalinger til motparter	0	0	464 147	464 147
Balanse pr. 30.09.2023	27 743	27 743	3 210 062	3 210 062
Sum gevinst/tap for perioden for finansielle instrumenter som er i behold på balansedagen er ført på netto gevinst/tap på fin. instrumenter til virkelig verdi	0	0	-3 800	-3 800

NOTE 13: FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI, FORTSATT...

ENDRINGER I FINANSIELLE INSTRUMENTER NIVÅ 3
PER 31.12.2023

(NOK 1 000)	Aksjer og andeler i fond	Sum eiendeler	Innskudd fra og gjeld til kunder	Sum gjeld
Balanse pr. 01.01.2023	27 743	27 743	2 749 714	2 749 714
Gevinst/(tap) ført i resultat under linjen for netto gevinst/tap på fin. Instrumenter til virkelig verdi	502	502	-2 566	-2 566
Inn- og utbetalinger til motparter	0	0	1 476 764	1 476 764
Balanse pr. 31.12.2023	28 244	28 244	4 223 912	4 223 912
Sum gevinst/tap for perioden for finansielle instrumenter som er i behold på balansedagen er ført på netto gevinst/tap på fin. instrumenter til virkelig verdi	502	502	-2 566	-2 566

SENSITIVITETSANALYSE, NIVÅ 3

	Balansført verdi pr. 30.09.2024	Effekt av forutsetninger
Innskudd fra og gjeld til kunder	5 280 952	2 133
	Balansført verdi pr. 30.09.2023	Effekt av forutsetninger
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 210 062	1 665
	Balansført verdi pr. 31.12.2023	Effekt av forutsetninger
Innskudd fra og gjeld til kunder	4 223 912	2 432

For å vise sensitiviteten på innskudd fra og gjeld til kunder er det lagt til grunn en endring i 10 basispunkter på kredittspredan/diskonteringsrenten på det enkelte innskudd.

NOTE 14: VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL AMORTISERT KOST

(NOK 1 000)	30.09.2024		30.09.2023		31.12.2023	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6 800 108	6 896 709	7 264 768	7 593 936	7 285 603	7 678 722
Ansvarlig lånekapital	700 260	719 015	699 091	668 070	699 306	697 341
Gjeld	7 500 367	7 615 725	7 963 859	8 262 007	7 984 909	8 376 063

Metode for beregning av virkelig verdi på finansielle instrumenter til amortisert kost

Verdsettingen er gjort med utgangspunkt i de enkelte instrumentenes egenskaper og verdier på balansetidspunktet. Verdiene er beregnet med utgangspunkt i priser notert i aktive markeder der slik informasjon er tilgjengelig, interne modeller som beregner en teoretisk verdi når det ikke finnes aktive markeder, eller sammenligning mellom priser på instrumentene i porteføljen i forhold til siste tilgjengelige transaksjonspriser. Verdsettingen er gjort med utgangspunkt i de enkelte instrumentenes egenskaper og verdier på balansetidspunktet.

Slike verddivurderinger vil ikke alltid gi verdier som er i samsvar med markedets vurdering av de samme instrumenter. Avvik skyldes blant annet forskjellig oppfatning av markedsutsikter, markedsforhold, risikoforhold og avkastningskrav, samt avvik i tilgang på presis informasjon.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Banken innhenter markedspriser og kredittspreader fra Nordic Bond Pricing, informasjonssystemet Bloomberg og uavhengige meglere i større finansinstitusjoner for å beregne virkelig verdi.

Ansvarlig lånekapital

Virkelig verdi av ansvarlig lånekapital er satt til markedsverdier fra Nordic Bond Pricing, antatt omsetningsverdi basert på tidligere omsetning og anslag fra uavhengige meglere i større finansinstitusjoner.

For balansepostene kontanter og fordringer på sentralbanker, utlån og fordringer på kredittinstitusjoner, utlån til kunder, innskudd fra kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder er balanseført verdi tilnærmet lik virkelig verdi.

NOTE 15: NETTO OPPGJØR FINANSIELLE INSTRUMENTER

PER 30.09.2024
EIENDELER

(NOK 1 000)	Brutto balanseførte finansielle eiendeler	Brutto gjeld som er presentert netto	Netto finansielle eiendeler i balansen	Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
				Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter (mottatt)	Netto beløp
Derivater	114 969	0	114 969	-30 507	59 710	24 752
Sum	114 969	0	114 969	-30 507	59 710	24 752

FORPLIKTELSER

(NOK 1 000)	Brutto balanseførte finansielle forpliktelser	Brutto gjeld som er presentert netto	Netto finansielle forpliktelser i balansen	Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
				Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter (avgitt)	Netto beløp
Derivater	34 918	0	34 918	-30 507	-97 640	0
Sum	34 918	0	34 918	-30 507	-97 640	0

PER 30.09.2023
EIENDELER

(NOK 1 000)	Brutto balanseførte finansielle eiendeler	Brutto gjeld som er presentert netto	Netto finansielle eiendeler i balansen	Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
				Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter (mottatt)	Netto beløp
Derivater	63 286	0	63 286	-35 865	0	27 422
Sum	63 286	0	63 286	-35 865	0	27 422

FORPLIKTELSER

(NOK 1 000)	Brutto balanseførte finansielle forpliktelser	Brutto gjeld som er presentert netto	Netto finansielle forpliktelser i balansen	Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
				Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter (avgitt)	Netto beløp
Derivater	84 045	0	84 045	-35 865	-73 925	0
Sum	84 045	0	84 045	-35 865	-73 925	0

NOTE 15: NETTO OPPGJØR FINANSIELLE INSTRUMENTER, FORTSATT...

PER 31.12.2023
EIENDELER

(NOK 1 000)	Brutto balanseførte finansielle eiendeler	Brutto gjeld som er presentert netto	Netto finansielle eiendeler i balansen	Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
				Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter (mottatt)	Netto beløp
Derivater	134 467	0	134 467	-29 372	-77 370	182 465
Sum	134 467	0	134 467	-29 372	-77 370	182 465

FORPLIKTELSER

(NOK 1 000)	Brutto balanseførte finansielle forpliktelser	Brutto gjeld som er presentert netto	Netto finansielle forpliktelser i balansen	Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
				Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter (avgitt)	Netto beløp
Derivater	29 372	0	29 372	-29 372	-6 994	0
Sum	29 372	0	29 372	-29 372	-6 994	0

NOTE 16: KAPITALDEKNING

(NOK 1 000)	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Innbetalt og opptjent egenkapital	4 740 484	4 403 976	4 554 905
Balanseført egenkapital som ikke inngår i ren kjernekapital - avsatt utbytte	-245 236	-206 261	-299 451
Fradrag 0,1% av absoluttverdi finansielle instrumenter til virkelig verdi	-10 028	-8 969	-10 213
Fradrag immaterielle eiendeler	-40 100	-39 003	-42 655
Sum ren kjernekapital	4 445 120	4 149 744	4 202 586
Ansvarlig lånekapital (Tier 1)	550 000	450 000	450 000
Sum kjernekapital	4 995 414	4 599 744	4 652 586
Ansvarlig lånekapital (Tier 2)	695 000	695 000	695 000
Sum ansvarlig kapital	5 690 414	5 294 744	5 347 586
Kapitalkrav for kreditt- og motpartsrisiko	1 822 396	1 662 513	1 673 729
Kapitalkrav for operasjonell risiko	146 644	128 075	146 644
Fradrag for nedskrivninger	-21 142	-16 773	-15 700
Kapitalkrav	1 947 899	1 773 815	1 804 673
Overskudd av ansvarlig kapital	3 742 222	3 520 929	3 542 913
Kapitaldekning	23,37%	23,88%	23,71%
Kjernekapitaldekning	20,51%	20,75%	20,62%
Ren kjernekapitaldekning	18,26%	18,72%	18,63%
Uvektet kjernekapitalandel	17,79%	16,99%	17,06%
Beregningsgrunnlag	24 348 736	22 172 682	22 558 413

NOTE 17: AKSJONÆRER PR. 30.09.2024

Investor	Beholdning	Andel
Pareto AS	15 356 484	20,0 %
Société Générale	6 943 049	9,0 %
AWC AS	4 712 451	6,1 %
Hjellegjerde Invest AS	3 803 301	5,0 %
Salt value AS	2 389 484	3,1 %
Verdipapirfondet Holberg Norge	2 227 309	2,9 %
Landkreditt Utbytte	2 077 835	2,7 %
Rune Bentsen AS	2 074 377	2,7 %
Kolberg Motors AS	1 938 942	2,5 %
Dragesund Invest AS	1 257 327	1,6 %
OM Holding AS	1 251 512	1,6 %
Catilina Invest AS	1 134 950	1,5 %
AS Audley	929 252	1,2 %
Stenshagen Invest AS	906 526	1,2 %
Lombard Int Assurance S.A.	900 820	1,2 %
K11 Investor AS	750 000	1,0 %
Profond AS	732 825	1,0 %
Verdipapirfondet Fondsf finans Norge	725 000	0,9 %
Castel AS	708 684	0,9 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB	688 889	0,9 %
Andre aksjonærer	25 273 406	32,9 %
Sum	76 782 423	100,0 %

Pareto Bank ASA hadde per 30.09.2024 en aksjekapital på kr 921.389.076,- fordelt på 76.782.423 aksjer hver pålydende kr 12,-. Banken hadde per samme tidspunkt 3.658 aksjonærer. Alle aksjer gir lik stemmerett.

Ledende ansatte og eiere i Pareto-gruppen eide 2.357.024 aksjer tilsvarende 3,1 % av aksjene direkte eller gjennom aksjeselskaper hvor de har bestemmende innflytelse.

Ledende ansatte i Pareto Bank ASA eide 770.210 aksjer tilsvarende 1,0 % av aksjene direkte eller gjennom aksjeselskaper hvor de har bestemmende innflytelse.

**KVARTALSVIS UTVIKLING
RESULTATREGNSKAP**

(NOK 1 000)	3. kvartal 2024	2. kvartal 2024	1. kvartal 2024	4. kvartal 2023	3. kvartal 2023
Renteinntekter effektiv rentes metode	510 898	493 110	485 331	488 902	458 024
Andre lignende inntekter	55 521	63 829	66 351	57 256	43 842
Rentekostnader og lignende kostnader	253 355	253 932	251 930	248 826	220 601
Netto renteinntekter	313 064	303 007	299 752	297 332	281 265
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3 134	3 636	2 771	3 295	3 570
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	191	246	324	236	265
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	0	-968	0
Netto gevinst/(tap) på fin. instrumenter til virkelig verdi	-924	8 100	-263	9 958	-1 481
Andre driftsinntekter	42	1 037	219	8	1 222
Netto andre driftsinntekter	2 062	12 528	2 404	12 058	3 046
Sum inntekter	315 126	315 534	302 156	309 389	284 311
Lønn og andre personalkostnader	36 046	35 778	35 461	34 010	32 973
Administrasjonskostnader	10 927	10 754	10 789	8 040	8 811
Ordinære avskrivninger	4 680	4 594	4 533	4 225	4 183
Andre driftskostnader	6 085	5 151	4 808	4 841	4 450
Sum driftskostnader før nedskrivninger og tap	57 739	56 278	55 592	51 116	50 416
Driftsresultat før nedskrivninger og tap	257 387	259 256	246 564	258 274	233 895
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	30 899	26 017	15 288	42 080	30 324
Driftsresultat før skatt	226 488	233 239	231 277	216 194	203 571
Skattekostnad	53 275	55 064	55 151	51 230	48 365
Resultat for perioden	173 214	178 174	176 125	164 964	155 206
Andre inntekter og kostnader	-1 352	-2 418	-2 873	-3 213	528
Totalresultat for perioden	171 862	175 756	173 252	161 752	155 734

KVARTALSVIS UTVIKLING, FORTSATT ...
BALANSE

(NOK 1 000)	30.09.2024	30.06.2024	31.03.2024	31.12.2023	30.09.2023
Kontanter og fordringer på sentralbanker	73 904	73 135	72 438	435 566	431 895
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1 856 486	1 358 686	1 101 070	1 215 102	2 066 434
Utlån til kunder	19 419 455	19 585 247	18 928 128	18 518 179	18 259 525
Sertifikater og obligasjoner	4 211 697	5 302 788	5 895 014	5 393 837	4 216 939
Finansielle derivater	114 969	110 514	65 551	134 467	63 286
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	28 244	28 244	28 244	28 244	27 743
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	21 975	21 975	21 975	21 975	22 942
Immaterielle eiendeler	40 100	41 254	42 331	42 655	39 003
Utsatt skattefordel	-	-	-	-	-
Varige driftsmidler	54 213	54 369	54 911	53 033	54 955
Andre eiendeler	8 117	3 389	4 065	463	3 897
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	108	3 546	5 275	3 135	2 544
Eiendeler	25 829 269	26 583 147	26 219 002	25 846 657	25 189 162
(NOK 1 000)	30.09.2024	30.06.2024	31.03.2024	31.12.2023	30.09.2023
Innskudd fra kredittinstitusjoner	59 710	41 999	19 640	77 370	7 996
Innskudd fra kunder	12 056 744	13 003 711	12 371 970	11 945 853	11 472 846
Verdipapirgjeld	7 283 818	7 366 421	7 569 614	7 755 847	7 718 395
Finansielle derivater	34 918	21 388	58 848	29 372	84 045
Betalbar skatt	170 813	117 538	62 474	172 796	134 354
Annen gjeld	102 703	95 543	171 514	102 895	100 157
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	129 820	104 484	98 253	58 314	118 302
Ansvarlig lånekapital	700 260	700 087	699 294	699 306	699 091
Gjeld	20 538 785	21 451 171	21 051 606	20 841 752	20 335 187
Aksjekapital	921 389	921 389	921 389	921 389	921 389
Overkurs	945 499	945 499	945 499	945 499	945 430
Fond for urealiserte gevinster	2 683	2 683	2 683	2 683	2 124
Annen egenkapital	2 870 914	2 712 406	2 847 826	2 685 334	2 535 034
Fondsobligasjonslån	550 000	550 000	450 000	450 000	450 000
Egenkapital	5 290 484	5 131 976	5 167 396	5 004 905	4 853 976
Gjeld og egenkapital	25 829 269	26 583 147	26 219 002	25 846 657	25 189 162
Betingede forpliktelser	332 002	358 853	326 197	295 371	385 240

NØKKELTALL

(NOK 1 000)	3. kvartal 2024	3. kvartal 2023	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	2023
RENTABILITET/LØNNSOMHET					
Kostnadsprosent	18,3 %	17,7 %	18,2 %	18,8 %	18,2 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	13,7 %	13,9 %	14,1 %	13,7 %	13,8 %
TAP OG MISLIGHOLD					
Tapsprosent utlån	0,16 %	0,17 %	0,51 %	0,60 %	0,68 %
AKSJE					
Resultat tilordnet aksjonærene per aksje ordinær og utvannet	2,08	1,89	6,39	5,37	7,38
Pris per aksje i forhold til bokført egenkapital	1,06	0,94	1,06	0,94	0,91
Innskutt og opptjent egenkapital pr. aksje	61,74	57,36	61,74	57,36	59,32
Egenkapital i % av forvaltningskapital	20,5 %	19,3 %	20,5 %	19,3 %	19,4 %
BALANSEREGNSKAP					
Forvaltningskapital på balansedag	25 829 269	25 189 162	25 829 269	25 189 162	25 846 657
Gjennomsnittlig forvaltningskapital i perioden	25 964 211	24 771 204	26 071 828	24 007 133	24 517 419
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder	6,4 %	7,9 %	6,4 %	7,9 %	6,8 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	5,1 %	15,4 %	5,1 %	15,4 %	18,0 %
Innskudd i % av utlån	62,1 %	62,8 %	62,1 %	62,8 %	64,5 %
Likviditetsdekning (LCR)	393 %	619 %	393 %	619 %	688 %
SOLIDITET					
Kapitaldekning	23,37 %	23,88 %	23,37 %	23,88 %	23,71 %
Kjernekapitaldekning	20,51 %	20,75 %	20,51 %	20,75 %	20,62 %
Ren kjernekapitaldekning	18,26 %	18,72 %	18,26 %	18,72 %	18,63 %
Uvektet kjernekapitalandel	17,79 %	16,99 %	17,79 %	16,99 %	17,06 %
Sum kjernekapital	4 995 120	4 599 744	4 995 120	4 599 744	4 652 586
Sum ansvarlig kapital	5 690 120	5 294 744	5 690 120	5 294 744	5 347 586
BEMANNING					
Gjennomsnittlig antall årsverk	65,3	63,3	64,4	62,4	62,8

Definisjoner og begrunnelser for nøkkeltall og resultatmål brukt i denne rapporten er tilgjengelig på bankens hjemmeside paretobank.no/ir/.



PARETO BANK ASA

Dronning Mauds gt. 3

Postboks 1823 Vika

N-0123 Oslo

Telefon: +47 24 02 81 20

Faks: +47 24 02 81 10

E-post: post@paretobank.no

Internett: www.paretobank.no